



**Skonsolidowany i jednostkowy
raport kwartalny
EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A.
za okres
01.07.2018 - 30.09.2018**

Warszawa, dnia 14 listopad 2018 roku

Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	4
2. KOMENTARZ ZARZĄDU EBC SOLICITORS ALTERNATYWA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ EBC SOLICITORS W III KWARTALE 2018 R.....	5
3. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	5
4. KOMENTARZ ZARZĄDU EBC SOLICITORS ALTERNATYWA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI EBC SOLICITORS W III KW. 2018 R.....	6
II. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2018 ROKU.....	6
5. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	6
5.1. INFORMACJE PODSTAWOWE	6
5.2. ZARZĄD.....	6
5.3. RADA NADZORCZA	7
5.4. AKCJONARIAT	7
6. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W III KWARTALE 2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	8
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	8
8. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	8
9. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	8
10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	9
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	10
III. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.....	11
12. SKONSOLIDOWANY BILANS.....	11
13. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	12
14. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	15
15. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	16
IV. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.....	17
16. JEDNOSTKOWY BILANS.....	17
17. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	18
18. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	20
19. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZAKŁADOWYM.....	21
V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	21

Szanowni Państwo,

przekazuję na Państwa ręce raport EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze fakty dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w III kwartale 2018 roku.

Grupa EBC Solicitors w wyniku m.in. działań podjętych w końcówce 2017 roku ukierunkowana została na podmiot operujący w zakresie inwestycji seed i start-up. EBC Solicitors zakładała, że spółki portfelowe będą osiągać gotowość do dokonania wyjść kapitałowych po mniej więcej 3 - 5 latach istnienia, co z kolei ma istotny wpływ na prezentowane wyniki finansowe w okresach między wyjściami z inwestycji. W ramach grupy funkcjonują trzy podmioty zależne – zarządcze: EBC Inkubator, Świętokrzyski Inkubator Technologii i EBC Seedfund Limited, poprzez które EBC Solicitors posiada udziały w inwestycjach.

Działania podjęte w II i III kwartale br. skoncentrowane były na przeglądzie przez nowy Zarząd posiadanych aktywów oraz wspólnie z zarządami spółek portfelowych, planów ich rozwoju celem wypracowania optymalnej strategii działań w nadchodzących kwartałach.

W ramach odbywającego się w III kwartale 2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia EBC Solicitors, przedłożyłem akcjonariuszom uchwałę dot. podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta uzasadniając swoją decyzję potrzebą pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków na finansowanie działalności, a tym samym utrzymanie obecnej struktury Grupy do czasu możliwie najkorzystniejszych wyjść z posiadanych już aktywów. W wyniku przeprowadzonego głosowania uchwała nie została podjęta.

W konsekwencji podjętych decyzji jako Zarząd uważam, iż obecna struktura Grupy jest nieadekwatna do etapu rozwoju EBC Solicitors. Posiadane podmioty zależne (EBC Inkubator, Świętokrzyski Inkubator Technologii i EBC Seedfund Limited) nie tylko stanowią istotny koszt funkcjonowania Grupy, pomniejszając możliwości inwestycyjne, ale także zmniejszają przejrzystość podejmowanych działań. W bieżącym kwartale EBC Solicitors jako główny udziałowiec planuje zainicjować procedurę likwidacji EBC Inkubator i Świętokrzyski Inkubator Technologii. Celem prowadzonych prac będzie zgromadzenie istotnych spółek portfelowych bezpośrednio pod EBC Solicitors, odcięcie kosztów zarządzania spółkami portfelowymi przez podmioty pośrednie, zwiększenie możliwości inwestycyjnych, poprawa transparentności struktury.

Spójnie do prowadzonych prac związanych z inkubatorami, EBC Solicitors w najbliższych okresach planuje wyjścia z inkubowanych inwestycji. W III kwartale 2018 roku Tonemine sp z oo (spółka portfelowa EBC Inkubator) przeprowadziła udaną kampanię crowdfunding'u udziałowego pozyskując środki na nowe cele rozwojowe. EBC Solicitors poprzez EBC Inkubator posiada 49% udziałów w Tonemine sp z oo.. Inwestorzy objęli nowe udziały przy wycenie spółki pre-money 2,5 mln. Tonemine sp z oo jest spółką produkującą głośniki i zwrotnice wykorzystujące jeden z najbardziej zaawansowanych systemów akustycznych – Loudsoft. Technologia ta jest wykorzystywana przez najważniejsze firmy branży audio – od Apple po Seas'a. Jest to jedyna polska firma, która zaimplementowała to innowacyjne narzędzie. Emitent zakłada, iż spółka zadebiutuje na rynku NewConnect w II kwartale 2019 roku.

Z wyrazami szacunku

Eryk Nyckowski

Prezes Zarządu

EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A.

I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

<i>Grupa EBC Solicitors S.A.</i>	<i>01.01.2018- 30.09.2018</i>	<i>01.01.2017- 30.09.2017</i>	<i>01.07.2018 - 30.09.2018</i>	<i>01.07.2017- 30.09.2017</i>
Suma bilansowa	28 231 144,96	33 659 786,49	28 231 144,96	33 659 786,49
Kapitał własny	8 982 870,82	12 706 737,94	8 982 870,82	12 706 737,94
Aktywa trwale, w tym:	20 261 692,72	25 073 282,58	20 261 692,72	25 073 282,58
Długoterminowe aktywa finansowe	13 160 837,88	16 472 682,27	13 160 837,88	16 472 682,27
Należności długoterminowe	-	323 044,35	-	323 044,35
Aktywa obrotowe, w tym:	7 969 452,24	8 586 503,91	7 969 452,24	8 586 503,91
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	3 054 890,66	2 628 281,53	3 054 890,66	2 628 281,53
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	86 086,77	31 833,44	86 086,77	31 833,44
Należności krótkoterminowe	4 731 132,94	5 885 466,15	4 731 132,94	5 885 466,15
Zobowiązania długoterminowe	2 124 512,60	2 124 512,60	2 124 512,60	2 124 512,60
Zobowiązania krótkoterminowe	959 108,58	2 290 461,16	959 108,58	2 290 461,16
Przychody netto ze sprzedaży	135 500,78	1 037 420,10	38 988,04	324 242,63
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 259 864,64	2 274 887,17	- 32 546,09	- 212 978,51
Zysk/strata brutto	- 974 530,75	942 246,31	- 239 721,97	766 950,89
Zysk/strata netto	- 958 717,11	581 169,22	- 239 721,97	703 501,07

2. Komentarz Zarządu EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej EBC Solicitors w III kwartale 2018 r.

W III kwartale 2018 r. Grupa EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. zaksięgowała 38,9 tys. zł skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży, odnotowując 32,5 tys. zł straty z działalności operacyjnej oraz 239,7 tys. zł straty netto.

Suma bilansowa Grupy na dzień 30 września 2018 r. wynosiła 28,2 mln zł, wobec kapitałów własnych wynoszących 8,9 mln zł.

Spadek skonsolidowanych przychodów w III kw. 2018 r. Grupy wynikał z działań rozpoczętych w ubiegłym roku i związanych z przeglądem spółek portfelowych oraz wyjść z podmiotów które Spółka opisywała w raportach okresowych i informowała w raportach bieżących.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

<i>EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A.</i>	<i>01.01.2018 - 30.09.2018</i>	<i>01.01.2017 - 30.09.2017</i>	<i>01.07.2018 - 30.09.2018</i>	<i>01.01.2017 - 30.09.2017</i>
Suma bilansowa	13 100 222,71	16 619 734,88	13 100 222,71	16 619 734,88
Kapitał własny	11 931 855,74	13 865 691,62	11 931 855,74	13 865 691,62
Aktywa trwale, w tym:	8 902 430,44	11 921 728,63	8 902 430,44	11 921 728,63
Długoterminowe aktywa finansowe	8 755 451,65	11 295 697,37	8 755 451,65	11 295 697,37
Należności długoterminowe	0,00	323 044,35	0,00	323 044,35
Aktywa obrotowe, w tym:	4 197 792,27	4 698 006,25	4 197 792,27	4 698 006,25
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	2 691 169,87	2 469 107,59	2 691 169,87	2 469 107,59
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	84 565,96	0,00	84 565,96	0,00
Należności krótkoterminowe	1 323 642,78	2 156 810,58	1 323 642,78	2 156 810,58
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	999 143,14	2 281 832,66	999 143,14	2 281 832,66
Przychody netto ze sprzedaży	129 350,78	840 692,58	38 988,04	264 849,17
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-173 282,80	-223 045,60	-32 546,09	-73 609,30
Zysk/strata brutto	-71 144,18	991 286,93	4 523,23	-58 495,35

Zysk/strata netto	-71 144,18	819 140,93	4 523,23	-79 777,35
-------------------	------------	------------	----------	------------

4. Komentarz Zarządu EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki EBC Solicitors w III kw. 2018 r.

W III kw. 2018 r. EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. osiągnęła 38,9 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży, odnotowując 32,5 tys. zł straty z działalności operacyjnej oraz 4,5 tys. zysku netto.

Suma bilansowa Spółki na koniec III kwartału 2018 r. wynosiła 13,1 mln zł, wobec 11,9 mln zł kapitałów własnych Spółki.

III kwartał 2018 r. jest kolejnym z rzędu okresem, w którym Emitent zredukował zobowiązania krótkoterminowe, przy czym 55% zobowiązań stanowią zobowiązania wobec jednostek powiązanych.

Niski poziom przychodów III kw. 2018 r. wynika z działań rozpoczętych w ubiegłym roku i związanych z przeglądem spółek portfelowych oraz zakończeniem działalności autoryzowanego doradcy rynku NewConnect oraz Catalyst o czym spółka informowała w raportach okresowych i raportach bieżących.

II. Sprawozdanie Zarządu z działalności w III kwartale 2018 roku

5. Podstawowe informacje o Spółce

6/26

5.1. Informacje podstawowe

Firma: EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A.
 Forma prawna: spółka akcyjna
 Kraj siedziby: Polska
 Siedziba: Warszawa
 Adres: ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
 Tel.: + 48 22 419 20 70
 Faks: + 48 22 419 20 69
 Internet: www.ebcsolicitors.pl
 E-mail: ebcsolicitors@ebcsolicitors.pl
 KRS:0000396780
 REGON: 140778886
 NIP: 525 23 82 713

EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. jest niezależną polską firmą inwestycyjną, specjalizującą się w inwestycjach w innowacyjne przedsięwzięcia biznesowe na wczesnym etapie biznesu. Spółka jest podmiotem dominującym Grupy EBC Solicitors, której aktywność biznesowa koncentruje się na inwestycjach.

5.2. Zarząd

Na dzień 30.09.2018 jaki i na dzień sporządzenia raportu skład Zarządu Emitenta:

1/ Eryk Nyckowski – Prezes Zarządu

5.3. Rada Nadzorcza

Na dzień 30.09.2018 jaki i na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodziło:

- 1/ Maciej Twaróg – członek Rady Nadzorczej
- 2/ Piotr Gniadek – członek Rady Nadzorczej
- 3/ Bartłomiej Twaróg – członek Rady Nadzorczej

5.4. Akcjonariat

Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale za- kładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	A	2.000.000	12,5	12,5
2.	B	1.000.000	6,25	6,25
3.	C	9.000.000	56,25	56,25
4.	D	4.000.000	25	25
Razem		16.000.000	100	100

7/26

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w gło- sach
1.	ERNE Ventures S.A.	2.341.484	14,63	14,63
2.	Innovation Solutions sp. z o.o.	1.200.000	7,50	7,50
3.	FUND2 ZEN Capital One	893.122	5,58	5,58
4.	Pozostali	11.565.394	72,28	72,28
Razem		16.000.000	100	100

6. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2018 r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W III kwartale 2018 roku Emitent jak i Grupa Kapitałowa nie dokonały istotnych wyjść z posiadanych inwestycji.

W dniu 5 września 2018 Emitent nabył 237.873 akcje spółki Rechain S.A. reprezentujących 18,39 proc. kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 237 873 głosów, reprezentujących 14,95 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy. Dokumenty informacyjne Emitenta z dnia 14 sierpnia 2015 roku oraz 24 sierpnia 2012 roku nie zawierały informacji o których mowa w §10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Emitent nie publikował prognoz.

8/26

9. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Emitent w dniu 2 sierpnia 2017 roku (Raport bieżący ESPI 33/2017), uzyskał informację o podpisaniu umowy pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) a Smart-Lab sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Smart-Lab”). Przedmiotem umowy jest realizacja przez Smart-Lab projektu pod nazwą „Utworzenie centrum akceleracyjnego mającego na celu podnoszenie kompetencji programistów przy równoczesnym dążeniu do rozwiązywania problemów społecznych lub gospodarczych przy wykorzystaniu zaawansowanych kompetencji cyfrowych” („Projekt”).

Zgodnie z umową NCBR przyznało na realizację Projektu dofinansowanie w kwocie 9.048.592,80 zł. Projekt realizowany jest w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa 2014 - 2020 Działanie 3.3 e-Pionier - wsparcie uzdolnionych programistów na rzecz rozwiązywania zidentyfikowanych problemów społecznych lub gospodarczych, prowadzonego przez NCBR. Całkowita wartość (budżet) Projektu to 11.310.741 zł, a wkład własny Smart-Lab to 2.262.148,20 zł.

Smart-Lab jest spółką celową powołaną do realizacji Projektu. Udziałowcami Smart-Lab są KSI.pl sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz Emitent, którzy posiadają po 50 proc. udziałów.

Udział Emitenta w Projekcie stanowi przejaw konsekwentnej realizacji przez Emitenta strategii rozwoju działalności inwestycyjnej z wykorzystaniem środków unijnych.

10. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty zależne:

1. EBC Incubator sp. z o. o.;
2. EBC SeedFund Limited;
3. Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A.

EBC Incubator sp. z o.o. - informacje podstawowe

Emitent aktualnie posiada 100 udziałów EBC Incubator sp. z o.o., reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego oraz 100 proc. głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

EBC Incubator sp. z o.o. jest spółką prowadzącą działalność doradczą i inwestycyjną w formule inkubatora przedsiębiorczości.

W dniu 31 grudnia 2015 r. zakończono projekty realizowane przez EBC Incubator sp. z o.o., na które uzyskano dofinansowanie w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, EBC Incubator sp. z o.o. posiada udziały w 12 spółkach portfelowych.

Zarząd

- 1/ Grzegorz Konrad – Prezes Zarządu

Adres	Ul. Tytusa Chalubińskiego 42/12, 25-619 Kielce
Telefon	+48 41 341 72 97
e-mail	kontakt@ebcincubator.pl
WWW	www.ebcincubator.pl
NIP	718-208-50-45
REGON	200222349
KRS	0000312954

EBC Seedfund Limited - informacje podstawowe

EBC Seedfund Limited jest wehikulem inwestycyjnym służącym dozwolonej prawnie optymalizacji podatkowej, za pomocą którego Emitent prowadzi wybrane inwestycje kapitałowe, w szczególności w podmioty na wczesnym etapie rozwoju.

Dyrektorzy

- 1/ Lexact Limited

Adres	30 Vyzantiou Street, 2 nd Floor, Flat/Office 22, Strovolos, P.C. 2064, Nikozja, Cypr
Nr wpisu	HE 276721

Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. - informacje podstawowe

W wyniku transakcji zakupu akcji Świętokrzyskiego Inkubatora Technologii S.A., zawartej w ostatnim kwartale 2016 roku, udział Grupy EBC Solicitors w kapitale zakładowym tej spółki wzrósł do 54,82 proc., podczas gdy udział głosach na walnym zgromadzeniu tej spółki wzrósł do 68,53 proc. (750.000 akcji reprezentujących 20 proc. kapitału zakładowego to akcje własne).

Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. jest spółką prowadzącą działalność doradczą i inwestycyjną w formule inkubatora przedsiębiorczości.

W dniu 31 grudnia 2015 r. zakończono projekty realizowane przez Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A., na które pozyskano dofinansowanie w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. posiada udziały w 12 spółkach portfelowych.

Zarząd

1/ Adam Osiński – Prezes Zarządu

Adres	Ul. Tytusa Chalubińskiego 42/12, 25-619 Kielce
Telefon	+48 41 341 72 97
e-mail	biuro@switsa.pl
WWW	www.switsa.pl
NIP	718 20 85 039
REGON	200222332
KRS	0000385208

11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. w III kwartale 2018 roku zatrudniała 3 osoby w przeliczeniu na pełne etaty 2,82, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych było łącznie 19 osób w przeliczeniu na pełne etaty 17,75.

Poza tym Emitent i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stale współpracują ze specjalistami z zakresu prawa (adwokaci) na podstawie umów cywilnoprawnych.

III. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r.

12. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Stan na dzień 30.09.2018	Stan na dzień 30.09.2017
Aktywa		
A. Aktywa trwale	20 261 692,72	25 073 282,58
I. Wartości niematerialne i prawne	3 533 216,41	3 817 114,98
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 535 716,96	4 399 341,45
III. Rzeczowe aktywa trwale	4 716,19	16 973,48
IV. Należności długoterminowe	-	323 044,35
V. Inwestycje długoterminowe	13 160 837,88	16 472 682,27
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 205,28	44 126,05
B. Aktywa obrotowe	7 969 452,24	8 586 503,91
I. Zapasy	88 736,02	-
II. Należności krótkoterminowe	4 731 132,94	5 885 466,15
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 054 890,66	2 628 281,53
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	94 692,62	-
Aktywa razem	28 231 144,96	33 659 786,49
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	8 982 870,82	12 706 737,94
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 600 000,00	1 600 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 446 550,69	11 446 550,69
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-

VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	3 039 328,00	-	880 383,32
VII. Zysk (strata) netto	-	958 717,11		581 169,22
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			-	-
B. Kapitał mniejszości			-	-
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		19 248 274,13		20 953 048,54
I. Rezerwy na zobowiązania		664 510,51		927 626,20
II. Zobowiązania długoterminowe		2 124 512,60		2 124 512,60
III. Zobowiązania krótkoterminowe		959 108,58		2 290 461,16
IV. Rozliczenia międzyokresowe		15 500 142,44		15 610 448,58
Pasywa razem		28 231 144,96		33 659 786,49

13. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

12/26

	od 01.01.2018r. do 30.09.2018 r.	od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	od 01.07.2018r. do 30.09.2018 r.	od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	135 500,78	1 037 420,10	38 988,04	324 242,63
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	134 000,78	1 037 420,10	38 988,04	324 242,63
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 500,00	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	375 049,98	1 717 241,28	95 269,34	513 711,60
I. Amortyzacja	158 421,77	318 240,87	26 634,14	90 470,34

II. Zużycie materiałów i energii	1 979,98	18 999,06	783,23	3 153,38
III. Usługi obce	146 737,69	867 660,62	56 629,94	254 502,22
IV. Podatki i opłaty	3 465,08	8 492,32	847,00	3 093,24
V. Wynagrodzenia	54 822,23	400 767,79	8 611,39	129 323,55
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 734,47	99 770,99	1 763,64	32 301,57
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	888,76	3 309,63	-	867,30
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	#ARG!
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 239 549,20	- 679 821,18	- 56 281,30	- 189 468,97
D. Pozostałe przychody operacyjne	134 742,25	3 264 590,69	22 820,21	71 776,20
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	52 818,30	3 080 650,38	-	41 042,78
III. Inne przychody operacyjne	81 923,95	183 940,31	22 820,21	30 733,42
E. Pozostałe koszty operacyjne	155 057,69	309 882,34	- 915,00	95 285,74
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	155 057,69	309 882,34	- 915,00	95 285,74
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 259 864,64	2 274 887,17	- 32 546,09	- 212 978,51
G. Przychody finansowe	113 645,39	273 669,34	37 069,32	- 1 200 349,61
I. Dywidendy i udziały w zyskach	9 850,00	162 000,00	-	162 000,00
II. Odsetki	383,40	10 443,97	5,48	6 213,64
III. Zysk ze zbycia inwestycji	38 643,35	-	7 211,85	- 1 395 028,91
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	63 961,82	101 224,40	29 851,99	26 465,66
V. Inne	806,82	0,97	-	-

H. Koszty finansowe	11 507,68	1 164 466,45	-	-	925 787,38
I. Odsetki	7 807,68	194 218,10	-	-	83 877,64
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	946 486,19	-	-	1 013 988,81
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-
IV. Inne	3 700,00	23 762,16	-	-	4 323,79
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	954 608,41	-	-	954 608,41
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 157 726,93	2 338 698,47	4 523,23	-	467 067,67
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	1,00	2,00	-	3,00
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	732 735,60	711 322,80	244 245,20	-	262 143,74
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	732 735,60	711 322,80	244 245,20	-	262 143,74
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-	-
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	- 84 068,23	- 685 129,36	-	-	562 026,96
O. Zysk (strata) brutto (I±J)	- 974 530,75	942 246,31	- 239 721,97	-	766 950,89
P. Podatek dochodowy	-	172 146,00	-	-	129 582,00
I. Część bieżąca	-	172 146,00	-	-	129 582,00
II. Część odroczone	-	-	-	-	-

Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	15 813,64	188 931,09	-	66 132,18
S. Zysk (strata) netto	-	958 717,11	581 169,22	-	239 721,97

14. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2018r. do 30.09.2018 r.	od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	od 01.07.2018r. do 30.09.2018 r.	od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r.			
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej							
I. Zysk (strata) netto	-	958 717,11	581 169,22	-	239 721,97	703 501,07	
II. Korekty razem		944 067,99	-	1 277 104,81	245 500,76	-	334 818,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-	14 649,13	-	695 935,59	5 778,79		368 682,34
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej							
I. Wpływy		1 285,38	1 876 101,51	-	-		-
II. Wydatki		-	267 150,00	-	-		293 850,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		1 285,38	1 608 951,51	-	-		293 850,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej							
I. Wpływy		33 777,03	513 658,92	18 400,00	-		201 879,15
II. Wydatki		7 806,77	1 851 455,20	-	-		514 575,11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		25 970,26	-	1 337 796,28	18 400,00	-	716 454,26
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)		12 606,51	-	424 780,36	24 178,79	-	53 921,92
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		12 606,51	-	424 780,36	24 178,79	-	53 921,92

F. Środki pieniężne na początek okresu	73 480,26	456 613,80	61 907,98	85 755,36
G. Środki pieniężne na koniec okresu	86 086,77	31 833,44	86 086,77	31 833,44

15. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	od 01.01.2018r. do 30.09.2018 r.	od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	od 01.07.2018r. do 30.09.2018 r.	od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 223 005,30	10 223 005,30	9 222 592,79	12 179 385,68
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 223 005,30	10 223 005,30	9 222 592,79	12 179 385,68
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 982 870,82	12 706 737,94	8 982 870,82	12 706 737,94
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 982 870,82	12 706 737,94	8 982 870,82	12 706 737,94

IV. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r.

16. Jednostkowy bilans

	30.09.2018	30.09.2017
Aktywa		
A. Aktywa trwale	8 902 430,44	11 921 728,63
I. Wartości niematerialne i prawne	118 141,51	245 907,04
II. Rzeczowe aktywa trwale	2 297,00	13 618,82
III. Należności długoterminowe	0,00	323 044,35
IV. Inwestycje długoterminowe	8 755 451,65	11 295 697,37
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 540,28	43 461,05
B. Aktywa obrotowe	4 197 792,27	4 698 006,25
I. Zapasy	88 736,02	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 323 642,78	2 156 810,58
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 691 169,87	2 469 107,59
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	94 243,60	72 088,08
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	13 100 222,71	16 619 734,88
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	11 931 855,74	13 865 691,62
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 600 000,00	1 600 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 446 550,69	11 446 550,69
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 043 550,77	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-71 144,18	819 140,93

VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 168 366,97	2 754 043,26
I. Rezerwy na zobowiązania	75 786,01	338 901,70
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	999 143,14	2 281 832,66
IV. Rozliczenia międzyokresowe	93 437,82	133 308,90
Pasywa razem	13 100 222,71	16 619 734,88

17. Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2018 - 30.09.2018	01.07.2017 - 30.09.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	129 350,78	840 692,58	38 988,04	274 395,08
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	129 350,78	840 692,58	38 988,04	274 395,08
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	247 162,24	979 003,81	95 269,34	270 085,68
I. Amortyzacja	79 901,65	82 859,98	26 634,14	11 837,14
II. Zużycie materiałów i energii	1 849,85	12 725,95	783,23	2 091,35
III. Usługi obce	116 255,95	613 029,12	56 629,94	166 420,59
IV. Podatki i opłaty	3 059,17	5 790,00	847,00	1 284,00
V. Wynagrodzenia	40 032,23	205 655,54	8 611,39	67 829,67

VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 063,39	58 437,42	1 763,64	20 117,13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	505,80	0,00	505,80
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-117 811,46	-138 311,23	-56 281,30	4 309,40
D. Pozostałe przychody operacyjne	99 586,35	225 052,26	23 735,21	36 520,20
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	17 663,28	41 214,32	0,00	5 887,76
III. Inne przychody operacyjne	81 923,07	183 837,94	23 735,21	30 632,44
E. Pozostałe koszty operacyjne	155 057,69	309 786,63	0,00	95 190,91
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	155 057,69	309 786,63	0,00	95 190,91
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-173 282,80	-223 045,60	-32 546,09	-54 361,31
G. Przychody finansowe	113 645,39	1 277 286,09	37 069,32	762 057,73
I. Dywidendy i udziały w zyskach	9 850,00	162 000,00	0,00	162 000,00
II. Odsetki	383,40	71,91	5,48	23,77
III. Zysk ze zbycia inwestycji	38 643,35	1 013 988,81	7 211,85	573 568,30
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	63 961,82	101 224,40	29 851,99	26 465,66
V. Inne	806,82	0,97	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	11 506,77	62 953,56	0,00	16 244,20
I. Odsetki	7 806,77	39 191,40	0,00	11 920,41
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

IV. Inne	3 700,00	23 762,16	0,00	4 323,79
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-71 144,18	991 286,93	4 523,23	691 452,22
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	-71 144,18	991 286,93	4 523,23	691 452,22
L. Podatek dochodowy	0,00	172 146,00	0,00	129 582,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	-71 144,18	819 140,93	4 523,23	561 870,22

18. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2018 - 30.09.2018	01.07.2017 - 30.09.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-71 144,18	819 140,93	4 523,23	561 870,22
II. Korekty razem	116 425,02	-140 199,78	1 255,56	-319 209,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	45 280,84	678 941,15	5 778,79	242 660,49
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 285,38	571 101,51	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	913 600,00	0,00	352 600,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 285,38	-342 498,49	0,00	-352 600,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	33 777,03	1 046 538,17	18 400,00	331 000,00

II. Wydatki	7 806,77	1 436 481,99	0,00	252 299,83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	25 970,26	-389 943,82	18 400,00	78 700,17
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	72 536,48	-53 501,16	24 178,79	-31 239,34
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	72 536,48	-53 501,16	24 178,79	-31 239,34
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 029,48	53 501,16	60 387,17	31 239,34
G. Środki pieniężne na koniec okresu	84 565,96	0,00	84 565,96	0,00

19. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2018 - 30.09.2018	01.07.2017 - 30.09.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 002 999,92	12 998 516,05	11 927 332,51	12 998 516,05
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 002 999,92	12 998 516,05	11 927 332,51	12 998 516,05
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 931 855,74	13 865 691,62	11 931 855,74	13 865 691,62
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 931 855,74	13 865 691,62	11 931 855,74	13 865 691,62

V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta

- stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły;
- założenie, że Emitent będzie kontynuował działalności w dającej się przewidzieć przyszłości;
- ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym, w którym zostało osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów;
- zasadę ostrożności;
- niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów z wyjątkiem przypadków przewidzianych dla prezentacji niektórych danych np.: różnic kursowych.

Emitent stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym a nie tylko formą prawną.

Zasady rachunkowości, które zostały omówione poniżej stosuje się w sposób ciągły całego okresu sprawozdawczego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości na inne zmiany te bez względu na datę podjęcia decyzji wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wylączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez Emitenta i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenioną według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Emitenta i innych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli. Wylączeniu podlegają również w całości:

- a. wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętymi konsolidacją,
- b. przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- c. zyski i straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji,
- d. dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją

Grupa kapitałowa Emitenta może nie dokonywać wyłączeń, jeżeli w Grupie wystąpiła sprzedaż aktywów trwałych, zapasów, pod warunkiem, że na sprzedaży spółka nie generowała zysku lub marża była nieznaczną.

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. w innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe można stosować zasady określone dla środków trwałych.

W zakresie ewidencji środków trwałych

Środki trwale w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dokonywane odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwale amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do użytkowania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Możliwe jest w uzasadnionych przypadkach skracanie lub wydłużanie okresu amortyzacji, jeżeli przewidywany okres

użytkowania jest dłuższy lub krótszy niż wynikający z zastosowania przepisów podatkowych. Odpisów dokonuje się w równych ratach co miesiąc, a gdy środki trwale są użytkowane sezonowo tylko - za okres ich wykorzystania. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji: przez liczbę miesięcy w sezonie.

Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania.

W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

Środki trwale w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

W zakresie inwestycji długoterminowych

Udziały lub akcje, w tym od jednostek podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- a) materiały - w cenie zakupu
- b) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- c) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- d) towary - w cenie zakupu

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych

do uzyskania pomniejszając wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

W zakresie ewidencji należności

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

W zakresie ewidencji środków pieniężnych

Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami.

Znajdujące się w kasach środki pieniężne muszą być inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały na skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. w przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, których uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowo z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fun-

dużo) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

W zakresie rezerw

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależne od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są m.in. na poniższe tytuły:

- a) skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

W zakresie ewidencji zobowiązań

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

25/26

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się m.in.:

- a) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- b) wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

W zakresie ewidencji przychodów

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług ujmowane w okresach, których dotyczą.

W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn;
- b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi;
- c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi;
- d) straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych;
- b) aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W zakresie podatku dochodowego odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.